

BEDTIME DIGITAL GAMES ApS

Fjordgade 8, 9000 Aalborg
CVR-nr. 25 59 97 80

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 4. juli 2025

Klaus Pedersen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Erklæringer

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5-6

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------	---

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12-14
Anvendt regnskabspraksis	15-18

Selskabsoplysninger

Selskabet	BEDTIME DIGITAL GAMES ApS Fjordgade 8 9000 Aalborg CVR-nr.: 25 59 97 80 Stiftet: 16. december 2013 Kommune: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jonas Byrresen Dion Mavel Christensen Klaus Pedersen Gitte Amstrup Sandlykke
Direktion	Jonas Byrresen Klaus Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Sparekassen Danmark Tankedraget 5 9000 Aalborg Spar Nord Bank A/S Østerågade 12 9000 Aalborg
Advokat	Dalsgaard Advokatfirma Brotorvet 4, 1. tv. 9400 Nørresundby

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for BEDTIME DIGITAL GAMES ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 4. juli 2025

Direktion:

Jonas Byrresen

Klaus Pedersen

Bestyrelse:

Jonas Byrresen

Dion Mavel Christensen

Klaus Pedersen

Gitte Amstrup Sandlykke

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i BEDTIME DIGITAL GAMES ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for BEDTIME DIGITAL GAMES ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten Oplysninger om usikkerhed ved going concern i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om udsættelse af afdragsforpligtelser for de eksisterende lån, eller at der som alternativ opnås tilsagn fra selskabets nuværende investorer om tilførsel af yderligere likviditet til selskabet i form af lån eller kapitalforhøjelser, til opretholdelse af finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de kommende år. Det er ledelsens vurdering, at 2 af de 3 tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hjørring, den 4. juli 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Mikkelsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33196

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at udvikle, markedsføre og licensere computerspil samt dermed beslægtede aktiviteter.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Selskabet står overfor betydelige likviditetsmæssige udfordringer, som følge af en udsættelse på lancering af en spiludgivelse til 2026. Der er usikkerhed om at selskabet opnår tilsagn om udsættelse af en afdragsforpligtelse på 7.064 tkr. for de eksisterende lån, eller at der som alternativ opnås tilsagn fra selskabets nuværende investorer om tilførsel af yderligere likviditet til selskabet i form af lån eller kapitalforhøjelser, til opretholdelse af finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de kommende år. Denne yderligere likviditet kan anvendes i forhandlinger med de eksterne långivere omkring udsættelse af gældsafviklingen pr. 1. oktober 2025.

Ledelsen forventer et positivt udfald af disse forhandlinger, og årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		5.554.478	9.869.951
Personaleomkostninger	1	-5.652.586	-6.608.377
Driftsresultat		-98.108	3.261.574
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-2.125.765	2.893.842
Andre finansielle indtægter	2	885.442	657.534
Øvrige finansielle omkostninger	3	-1.870.603	-1.348.700
Resultat før skat		-3.209.034	5.464.250
Skat af årets resultat	4	122.838	-570.398
Årets resultat		-3.086.196	4.893.852

Forslag til resultatdisponering

Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-2.125.765	2.893.842
Overført resultat		-960.431	2.000.010
I alt		-3.086.196	4.893.852

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		866.996	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	866.996	0
Kapitalandele i dattervirksomheder		12.766.854	14.892.619
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.676.908	1.697.101
Lejedefinitum og andre tilgodehavender		170.000	175.000
Finansielle anlægsaktiver	6	14.613.762	16.764.720
Anlægsaktiver		15.480.758	16.764.720
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		426.005	83.643
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		17.834.858	14.600.315
Udskudte skatteaktiver		1.638.003	1.515.165
Andre tilgodehavender		540.739	563.837
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		448.927	0
Periodeafgrænsningsposter		12.038	0
Tilgodehavender	7	20.900.570	16.762.960
Likvide beholdninger		428.396	638.391
Omsætningsaktiver		21.328.966	17.401.351
Aktiver		36.809.724	34.166.071

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital		86.393	80.000
Reserve for udviklingsomkostninger		676.257	0
Overført resultat		7.782.495	9.501.341
Egenkapital		8.545.145	9.581.341
Anden gæld		7.939.730	13.011.315
Periodeafgrænsningsposter		1.326.572	0
Feriepengeindefrysning		443.530	422.779
Langfristede gældsforpligtelser	8	9.709.832	13.434.094
Gæld til pengeinstitutter		2.662.516	3.328.608
Leverandører af varer og tjenesteydelser		378.421	87.870
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.219.096	2.923.631
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.959.931	4.054.181
Skyldigt sambeskatningsbidrag		448.927	0
Anden gæld		7.885.856	756.346
Kortfristede gældsforpligtelser		18.554.747	11.150.636
Gældsforpligtelser		28.264.579	24.584.730
Passiver		36.809.724	34.166.071
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysninger om usikkerhed ved going concern	11		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoop-skrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomk-stninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	80.000	0	0	9.501.341	9.581.341
Forslag til resultatdisponering		-2.125.765		-960.431	-3.086.196
Transaktioner med ejere					
Kapitalforhøjelse	6.393				6.393
Andre lovpligtige bindinger					
Aktiverede udviklingsomkostninger				-676.257	-676.257
Årets opskrivinger			866.996		866.996
Overførsler					
Overført overkurs				2.043.607	2.043.607
Tilladt udligning		2.125.765		-2.125.765	0
Skat af egenkapitalbevægelser			-190.739		-190.739
Egenkapital 31. december 2024	86.393	0	676.257	7.782.495	8.545.145

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	14	17
Løn og gager	5.399.703	6.334.350
Pensioner	120.336	126.176
Andre omkostninger til social sikring	105.289	116.306
Andre personaleomkostninger	27.258	31.545
	5.652.586	6.608.377
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	882.083	657.062
Finansielle indtægter i øvrigt	3.359	472
	885.442	657.534
3 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	173.861	969
Finansielle omkostninger i øvrigt	1.696.742	1.347.731
	1.870.603	1.348.700
4 Skat af årets resultat		
Regulering skat vedrørende tidligere år	0	-2.657
Regulering af udskudt skat	-122.838	573.055
	-122.838	570.398

Noter

5 | Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver
kr.	
Tilgang	866.996
Kostpris 31. december 2024	866.996
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	866.996

Udviklingsprojekter under udførelse omfatter virksomhedens kommende spiludgivelse, der forventes at være klar til lancering i 2027/28.

Udgivelsen omfatter en væsentlig del af virksomhedens forretningsgrundlag.

6 | Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i dattervirksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
kr.			
Kostpris 1. januar 2024	15.626.467	1.697.101	170.000
Tilgang	0	334.836	0
Kostpris 31. december 2024	15.626.467	2.031.937	170.000
Værdireguleringer 1. januar 2024	2.751.168	0	0
Årets resultat	-361.269	0	0
Værdireguleringer 31. december 2024	2.389.899	0	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2024	3.485.016	0	0
Afskrivninger på goodwill	1.764.496	0	0
Årets nedskrivning	0	355.029	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2024	5.249.512	355.029	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	12.766.854	1.676.908	170.000

7 | Tilgodehavender med forfald senere end et år

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	17.834.858	13.753.467
	17.834.858	13.753.467

Noter

8 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Anden gæld	15.003.339	7.063.609	0	13.011.315
Periodeafgrænsningsposter	1.326.572	0	0	0
Feriepengeindefrysning	443.530	0	443.530	422.779
	16.773.441	7.063.609	443.530	13.434.094

9 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt. Lejekontrakten har en uopsigelighed på 14 måneder. Den samlede forpligtelse udgør 429 tkr.

Selskabet har indgået royalty aftale. Selskabet har forpligtet sig til, at afregne 30-50% i royalty af alt fremtidig omsætning for spillet Figment 2: Creed Valley.

Selskabet har tilkendegivet, at det vil understøtte driften i underliggende datterselskaber.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst, fællesregistrering af moms og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

10 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Sparekassen Danmark har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 3.250 tkr. Virksomhedspantet omfatter goodwill, driftsmidler, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 1.293 tkr.

Til sikkerhed for gæld til Nordjysk Lånefond og Vækstfonden har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 9.700 tkr. Virksomhedspantet omfatter goodwill, driftsmidler, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 1.293 tkr.

11 | Oplysninger om usikkerhed ved going concern

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Selskabet står overfor betydelige likviditetsmæssige udfordringer, som følge af en udsættelse på lancering af en spiludgivelse til 2026. Der er usikkerhed om at selskabet opnår tilsagn om udsættelse af en afdragsforpligtelser på 7.064 tkr. for de eksisterende lån, eller at der som alternativ opnås tilsagn fra selskabets nuværende investorer om tilførsel af yderligere likviditet til selskabet i form af lån eller kapitalforhøjelser, til opretholdelse af finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de kommende år. Denne yderligere likviditet kan anvendes i forhandlinger med de eksterne långivere omkring udsættelse af gældsafviklingen pr. 1. oktober 2025.

Ledelsen forventer et positivt udfald af disse forhandlinger, og årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BEDTIME DIGITAL GAMES ApS for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver indeholder primært personaleomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt til-læg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5-8 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.